

# Jahresbericht zum 30. Juni 2023. Mainfranken Strategiekonzept

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH



# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Mainfranken Strategiekonzept für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	9
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.**

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Mainfranken Strategiekonzept

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds Mainfranken Strategiekonzept ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, global in Aktien von Unternehmen zu investieren. Darüber hinaus können verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden. Der Aktienanteil wird in Abhängigkeit der Schwankungsintensität der lokalen Aktienmärkte gesteuert und muss mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens betragen. Das Währungsrisiko wird nahezu vollständig gesichert. Durch die Aktientitelauswahl sollen die Vorteile einer breiten Streuung in starkem Maße genutzt werden. Sowohl die Steuerung der Aktienquote als auch die Aktientitelauswahl sollen das erwartete Risiko des Fonds im Vergleich zu einer reinen Aktienanlage reduzieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen finanzmathematischer Analysen, die durch wissenschaftliche Studien fundiert sind. Als Folge orientiert sich der Investitionsprozess an definierten Faktoren, welche eine umfangreiche Risikobewertung ermöglichen. Im Fonds wird die Low-Risk-Kapitalmarktanomalie ausgenutzt. Kern dieser Anomalie ist es, dass risikoarme Aktien attraktive Renditen erwarten lassen. Eine weitere Risikoreduktion wird mit Hilfe der Investitionsgradsteuerung angestrebt. Diese sieht eine Verringerung des Investitionsgrades in besonders schwankungsintensiven Marktphasen vor. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

### Investitionsquote spürbar angehoben

Während die Corona-Pandemie sukzessive in den Hintergrund rückte, stand Russlands Krieg gegen die Ukraine insbesondere in der ersten Berichtshälfte im Fokus der internationalen Finanzmärkte. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zeitweise für erhebliche Verunsicherung und volatile Kurse an den Aktienmärkten. Vor allem in Europa stellte sich vor dem Winter die Ungewissheit um die Versorgungssicherheit im Energiesektor besonders belastend dar. In der Folge wurden die Inflation und die Geldpolitik der Zentralbanken zu den beherrschenden Themen an den Börsen.

### Wichtige Kennzahlen

#### Mainfranken Strategiekonzept

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	2,5%	4,4%	2,6%

ISIN DE000DK2CE40

\* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

#### Mainfranken Strategiekonzept

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	15.716.377,65
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	5.603.007,25
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	37.757.842,49
Devisenkassageschäften	145.031,13
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>59.222.258,52</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-13.794.393,03
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-15.212.024,22
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-31.800.180,34
Devisenkassageschäften	-528.992,87
sonstigen Wertpapieren	-7,06
<b>Summe</b>	<b>-61.335.597,52</b>

Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China und die damit verbundenen Lockerungsmaßnahmen belebten den Welthandel. Im März führten die Schieflage mehrerer US-Banken sowie die Notübernahme der Schweizer Bank Credit Suisse zu vorübergehenden Turbulenzen im Bankensektor.

Der Fonds investiert global in Aktien und verfolgt dabei das Ziel, ein möglichst attraktives Rendite/Risiko-Verhältnis zu generieren. Im Vordergrund steht dabei die Reduktion von Risiken.

Das Fondsmanagement hat bereits im ersten Quartal der Berichtsperiode den Investitionsgrad in Wertpapieren sukzessive erhöht und danach weitgehend beibehalten. Zum Stichtag waren 90,1 Prozent des Fondsvermögens in weltweiten Aktienwerten investiert (Vorjahr rund 75 Prozent). Darüber hinaus steigerten Futures auf verschiedene Aktienindizes den wirtschaftlichen Investitionsgrad zuletzt um 9,7 Prozentpunkte.

# Mainfranken Strategiekonzept

Unter regionalen Aspekten bildeten die USA weiterhin die mit Abstand größte Länderposition, wobei die Position einen deutlichen Ausbau erfuhr. Dahinter folgten Kanada, Großbritannien, Japan und die Schweiz. Auch Deutschland und die Niederlande wurden aufgestockt.

Auf Branchenebene wurde weiterhin u.a. Pharma als aussichtsreich eingeschätzt und bildete das größte Sektorgewicht. Auch die Bereiche Lebensmittel und Getränke, Gesundheit sowie Telekommunikation gehörten zu den präferierten Segmenten. Dagegen waren Aktien bspw. aus den Branchen Halbleiter, Hardware und Energie im Fonds unterrepräsentiert. Das Fondsmanagement favorisierte auf Einzeltitelebene etwa CGI, Unilever und Check Point Software.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Über Devisentermingeschäfte waren diese jedoch weitgehend abgesichert.

Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Das Sondervermögen Mainfranken Strategiekonzept wies im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 2,5 Prozent auf. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 609,2 Mio. Euro.

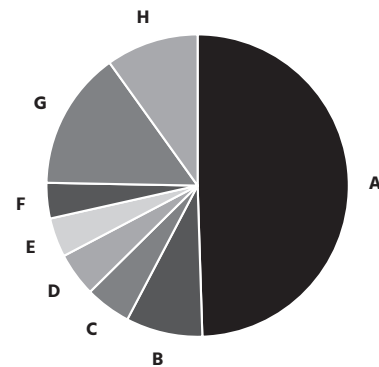
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

## PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug

## Fondsstruktur

### Mainfranken Strategiekonzept



A	USA	49,5%
B	Kanada	8,2%
C	Großbritannien	4,9%
D	Japan	4,7%
E	Schweiz	4,2%
F	Frankreich	3,8%
G	Sonstige Länder	14,8%
H	Barreserve, Sonstiges	9,9%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### Mainfranken Strategiekonzept

Index: 30.06.2022 = 100



Berechnung nach BVI-Methode; die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen

# Mainfranken Strategiekonzept

zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# Mainfranken Strategiekonzept

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>548.279.183,22</b>	<b>89,99</b>
Australien	2.556.923,54	0,42
Dänemark	6.042.616,91	0,99
Deutschland	23.719.370,00	3,90
Finnland	6.472.241,88	1,06
Frankreich	23.262.404,12	3,82
Großbritannien	29.717.246,39	4,88
Irland	7.152.464,12	1,17
Israel	6.241.501,61	1,02
Italien	2.824.812,52	0,47
Japan	28.440.803,02	4,66
Kanada	49.506.785,89	8,15
Niederlande	18.642.615,35	3,06
Norwegen	2.483.505,33	0,40
Österreich	2.221.084,80	0,37
Schweden	1.206.681,92	0,20
Schweiz	25.503.626,42	4,19
Singapur	1.054.670,70	0,17
Spanien	10.079.716,95	1,64
USA	301.150.111,75	49,42
<b>2. Derivate</b>	<b>2.859.243,63</b>	<b>0,47</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>58.756.936,05</b>	<b>9,66</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.293.800,46</b>	<b>0,70</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.941.347,07</b>	<b>-0,82</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>609.247.816,29</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>548.279.183,22</b>	<b>89,99</b>
AUD	2.556.923,54	0,42
CAD	49.506.785,89	8,15
CHF	25.503.626,42	4,19
DKK	6.042.616,91	0,99
EUR	90.141.996,12	14,80
GBP	28.914.558,36	4,75
JPY	28.440.803,02	4,66
NOK	2.483.505,33	0,40
SEK	1.206.681,92	0,20
SGD	1.054.670,70	0,17
USD	312.427.015,01	51,26
<b>2. Derivate</b>	<b>2.859.243,63</b>	<b>0,47</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>58.756.936,05</b>	<b>9,66</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.293.800,46</b>	<b>0,70</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.941.347,07</b>	<b>-0,82</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>609.247.816,29</b>	<b>100,00</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Mainfranken Strategiekonzept

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>548.279.183,22</b>	<b>89,99</b>
<b>Aktien</b>								<b>548.279.183,22</b>	<b>89,99</b>
<b>EUR</b>								<b>90.141.996,12</b>	<b>14,80</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		194.489	22.397	0	EUR 31,275	6.082.643,48	1,00
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Éxp.P.G.Cl. Actions Port.	STK		8.488	0	0	EUR 164,980	1.400.350,24	0,23
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		4.838	0	0	EUR 213,850	1.034.606,30	0,17
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		15.552	0	0	EUR 50,200	780.710,40	0,13
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		50.324	22.221	0	EUR 40,880	2.057.245,12	0,34
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		92.769	0	0	EUR 18,720	1.736.635,68	0,29
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		48.445	48.445	0	EUR 27,180	1.316.735,10	0,22
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		40.947	40.947	0	EUR 121,000	4.954.587,00	0,81
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		12.399	0	0	EUR 30,930	383.501,07	0,06
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		37.511	37.511	0	EUR 56,100	2.104.367,10	0,35
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		245.472	178.145	0	EUR 20,070	4.926.623,04	0,81
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		97.634	97.634	0	EUR 11,665	1.138.900,61	0,19
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		25.807	14.815	0	EUR 49,290	1.272.027,03	0,21
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		22.472	0	0	EUR 19,775	444.383,80	0,07
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		82.201	82.201	0	EUR 13,238	1.088.176,84	0,18
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK		23.647	0	0	EUR 23,000	543.881,00	0,09
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		2.799	0	0	EUR 193,950	542.866,05	0,09
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		38.711	38.711	0	EUR 73,640	2.850.678,04	0,47
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		384.111	384.111	0	EUR 11,960	4.593.967,56	0,75
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		61.456	45.443	0	EUR 17,255	1.060.423,28	0,17
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		419.457	419.457	0	EUR 3,291	1.380.432,99	0,23
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		8.335	8.335	0	EUR 350,300	2.919.750,50	0,48
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		1.356	0	0	EUR 425,650	577.181,40	0,09
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		22.676	22.676	0	EUR 149,650	3.393.463,40	0,56
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		3.357	3.357	0	EUR 343,800	1.154.136,60	0,19
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		190.793	190.793	0	EUR 3,867	737.701,13	0,12
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		23.555	23.555	0	EUR 38,970	917.938,35	0,15
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		291.410	291.410	0	EUR 10,790	3.144.313,90	0,52
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		26.638	4.460	0	EUR 202,100	5.383.539,80	0,88
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		80.994	17.172	17.180	EUR 48,440	3.923.349,36	0,64
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		195.379	49.559	0	EUR 15,410	3.010.790,39	0,49
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		45.534	20.187	0	EUR 41,130	1.872.813,42	0,31
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		59.057	4.472	22.203	EUR 98,050	5.790.538,85	0,95
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		25.667	0	20.603	EUR 123,880	3.179.627,96	0,52
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		19.787	0	0	EUR 52,800	1.044.753,60	0,17
AT0000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien	STK		14.139	14.139	0	EUR 36,950	522.436,05	0,09
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		39.818	17.181	21.411	EUR 53,170	2.117.123,06	0,35
FI00090005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		56.038	0	45.608	EUR 27,290	1.529.277,02	0,25
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK		32.028	0	0	EUR 63,400	2.030.575,20	0,33
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		45.032	17.249	6.118	EUR 115,450	5.198.944,40	0,85
<b>AUD</b>								<b>2.556.923,54</b>	<b>0,42</b>
AU0000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		974.949	1.426.737	451.788	AUD 4,300	2.556.923,54	0,42
<b>CAD</b>								<b>49.506.785,89</b>	<b>8,15</b>
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		42.600	42.600	0	CAD 67,930	2.009.819,15	0,33
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK		28.600	28.600	0	CAD 39,250	779.635,24	0,13
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		106.777	0	0	CAD 59,800	4.434.704,27	0,73
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		76.200	28.000	0	CAD 137,570	7.280.554,78	1,20
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		900	0	0	CAD 2.704,030	1.690.206,55	0,28
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		24.800	15.200	0	CAD 154,360	2.658.717,64	0,44
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		39.000	0	0	CAD 37,240	1.008.695,41	0,17
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		12.400	12.400	0	CAD 201,180	1.732.575,84	0,28
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		70.600	18.000	8.300	CAD 119,240	5.846.721,86	0,96
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		95.300	16.800	0	CAD 74,090	4.903.862,23	0,80
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		34.900	34.900	0	CAD 27,250	660.507,42	0,11
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		22.500	0	0	CAD 31,750	496.148,88	0,08
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		21.200	0	17.400	CAD 60,550	891.529,61	0,15
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		45.100	0	0	CAD 125,510	3.931.340,29	0,65
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		41.700	0	0	CAD 68,200	1.975.177,80	0,32
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		184.300	0	0	CAD 25,600	3.276.808,53	0,54
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		28.100	0	0	CAD 65,540	1.279.082,40	0,21
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		30.800	0	0	CAD 81,460	1.742.532,50	0,29
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		32.200	18.600	0	CAD 106,490	2.381.499,33	0,39
CA97535P1045	Winpak Ltd. Reg.Shares	STK		18.500	0	0	CAD 40,990	526.666,16	0,09
<b>CHF</b>								<b>25.503.626,42</b>	<b>4,19</b>
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudois Namens-Aktien	STK		8.000	0	0	CHF 94,600	774.893,77	0,13
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		11.342	0	0	CHF 264,800	3.075.166,74	0,50
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		54.503	32.522	0	CHF 107,780	6.014.778,42	0,99
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		76.706	13.988	0	CHF 89,850	7.056.810,63	1,16
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		5.408	0	0	CHF 99,500	550.960,94	0,09
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		8.921	1.872	1.255	CHF 561,200	5.126.161,06	0,84
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		6.655	0	0	CHF 426,300	2.904.854,86	0,48



# Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>DKK</b>									
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		37.468	0	0	DKK 1.083,000	5.448.738,32	0,89
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK		29.843	0	0	DKK 148,200	593.878,59	0,10
								<b>28.914.558,36</b>	<b>4,75</b>
<b>GBP</b>									
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		61.978	61.978	0	GBP 21,820	1.574.461,35	0,26
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		136.989	44.329	0	GBP 33,675	5.370.726,05	0,88
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		5.963	0	0	GBP 123,000	853.905,13	0,14
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		242.614	242.614	0	GBP 13,950	3.940.304,33	0,65
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		23.607	23.607	0	GBP 17,515	481.382,89	0,08
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		11.012	11.012	0	GBP 58,980	756.154,73	0,12
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		152.839	92.918	0	GBP 26,240	4.669.148,84	0,77
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		131.821	131.821	0	GBP 16,400	2.516.912,69	0,41
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		462.937	0	318.691	GBP 2,489	1.341.487,06	0,22
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		155.371	118.497	0	GBP 40,965	7.410.075,29	1,22
								<b>28.440.803,02</b>	<b>4,66</b>
<b>JPY</b>									
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		135.000	0	28.700	JPY 5.687,000	4.882.321,14	0,80
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK		42.500	0	0	JPY 3.260,000	881.081,08	0,14
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		145.600	0	0	JPY 4.450,000	4.120.317,97	0,68
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Reg.Shares	STK		35.300	35.300	0	JPY 5.610,000	1.259.351,35	0,21
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		111.400	123.300	19.100	JPY 6.542,000	4.634.523,37	0,76
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		4.509.950	4.329.552	0	JPY 170,500	4.889.961,69	0,80
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	JPY 4.768,000	1.364.451,51	0,22
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		530.000	530.000	0	JPY 1.540,000	5.190.461,05	0,85
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK		63.000	0	0	JPY 3.041,000	1.218.333,86	0,20
								<b>2.483.505,33</b>	<b>0,40</b>
<b>NOK</b>									
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK		107.741	107.741	0	NOK 200,700	1.847.911,94	0,30
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK		96.641	0	0	NOK 76,960	635.593,39	0,10
								<b>1.206.681,92</b>	<b>0,20</b>
<b>SEK</b>									
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK		26.212	0	0	SEK 257,800	572.343,01	0,09
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier	STK		13.167	13.167	0	SEK 313,350	349.453,86	0,06
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK		37.506	0	0	SEK 89,680	284.885,05	0,05
								<b>1.054.670,70</b>	<b>0,17</b>
<b>SGD</b>									
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK		161.300	0	0	SGD 9,630	1.054.670,70	0,17
								<b>312.427.015,01</b>	<b>51,26</b>
<b>USD</b>									
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		21.931	0	10.763	USD 99,240	2.004.727,53	0,33
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		35.529	0	0	USD 107,660	3.523.282,95	0,58
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		30.901	0	5.969	USD 133,230	3.792.143,17	0,62
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		12.710	0	0	USD 308,330	3.609.703,22	0,59
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		26.714	0	0	USD 118,050	2.904.792,24	0,48
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK		27.069	0	21.509	USD 89,190	2.223.814,41	0,37
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares	STK		23.145	5.441	0	USD 190,520	4.061.700,73	0,67
US0310010004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK		12.011	0	0	USD 160,140	1.771.695,80	0,29
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		22.977	0	1.888	USD 221,160	4.680.692,05	0,77
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK		1.977	0	0	USD 342,120	623.010,40	0,10
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK		16.302	0	0	USD 74,620	1.120.485,64	0,18
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		23.556	0	0	USD 216,460	4.696.662,61	0,77
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK		749	0	0	USD 2.455,400	1.694.003,22	0,28
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		11.524	0	7.186	USD 260,520	2.765.377,87	0,45
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		6.024	6.024	0	USD 282,130	1.565.468,72	0,26
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		7.278	0	0	USD 110,020	737.554,06	0,12
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		81.312	0	0	USD 64,000	4.793.412,24	0,79
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK		20.563	0	0	USD 67,690	1.282.097,79	0,21
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK		32.292	0	0	USD 94,280	2.804.301,35	0,46
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		3.094	0	0	USD 228,540	651.317,42	0,11
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK		13.750	13.750	0	USD 135,740	1.719.177,45	0,28
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK		52.963	17.363	0	USD 127,940	6.241.501,61	1,02
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK		5.679	3.221	0	USD 536,030	2.803.955,58	0,46
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		140.503	39.068	6.441	USD 51,210	6.627.512,21	1,09
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		32.430	0	16.030	USD 64,540	1.927.906,97	0,32
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		81.573	16.386	0	USD 76,560	5.752.525,10	0,94
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK		46.220	17.891	0	USD 33,310	1.418.125,73	0,23
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK		17.618	3.920	0	USD 242,000	3.927.192,00	0,64
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		4.300	0	0	USD 237,770	941.750,10	0,15
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		12.071	12.071	0	USD 165,300	1.837.918,57	0,30
US2576511099	Donaldson Co. Inc. Reg.Shares	STK		13.937	13.937	0	USD 62,310	799.902,80	0,13
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK		6.100	0	0	USD 144,650	812.752,73	0,13
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		60.817	60.817	0	USD 26,720	1.496.827,01	0,25
US2333110172	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK		10.901	0	0	USD 109,250	1.096.978,08	0,18
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		46.741	8.339	4.134	USD 130,450	5.616.325,20	0,92
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		14.564	6.758	0	USD 440,100	5.903.943,63	0,97
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		13.933	0	0	USD 89,220	1.145.030,41	0,19
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares	STK		5.889	5.889	0	USD 185,500	1.006.226,22	0,17
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK		40.659	0	0	USD 120,140	4.499.398,76	0,74
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares	STK		114.294	114.294	0	USD 24,900	2.621.397,87	0,43
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		76.529	11.034	20.937	USD 76,300	5.378.494,63	0,88
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		76.025	20.521	8.789	USD 76,010	5.322.765,39	0,87
US4198701009	Hawaiian Electric Industr.Inc. Reg.Shares	STK		24.330	24.330	0	USD 36,150	810.140,93	0,13

# Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	69,855	39,359	0	USD 80,900	5.205.424,86	0,85	
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	74,724	74,724	0	USD 80,070	5.511.123,00	0,90	
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	4,709	0	0	USD 206,470	895.562,32	0,15	
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares		STK	13,320	34,041	29,697	USD 39,860	489.048,22	0,08	
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	4,075	4,075	0	USD 443,860	1.666.033,71	0,27	
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	9,413	0	0	USD 248,510	2.154.676,58	0,35	
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	25,290	25,290	0	USD 104,750	2.440.130,34	0,40	
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	35,043	8,460	0	USD 134,060	4.327.236,75	0,71	
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	39,633	30,902	0	USD 146,370	5.343.418,42	0,88	
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	57,808	8,106	0	USD 164,100	8.737.892,32	1,43	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	16,935	8,797	0	USD 143,430	2.237.357,39	0,37	
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	79,282	13,241	0	USD 66,820	4.879.678,75	0,80	
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	19,738	0	0	USD 165,340	3.006.015,68	0,49	
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	14,250	0	0	USD 137,160	1.800.331,60	0,30	
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	7,103	7,103	0	USD 240,480	1.573.370,28	0,26	
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares		STK	11,169	11,169	0	USD 57,710	593.711,59	0,10	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	14,787	0	0	USD 185,930	2.532.443,15	0,42	
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	19,406	0	0	USD 57,340	1.024.952,83	0,17	
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	12,309	4,493	0	USD 294,470	3.338.673,82	0,55	
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	7,281	0	7,259	USD 420,880	2.822.665,94	0,46	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	61,908	10,218	16,600	USD 113,540	6.474.493,92	1,06	
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	809	0	0	USD 1.316,880	981.306,98	0,16	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	14,090	0	18,060	USD 335,050	4.348.412,93	0,71	
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	8,270	8,270	0	USD 294,770	2.245.427,07	0,37	
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA		STK	14,036	0	0	USD 72,280	934.483,56	0,15	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	4,462	0	0	USD 288,590	1.186.099,18	0,19	
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares		STK	11,356	11,356	0	USD 86,710	906.994,67	0,15	
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	42,577	42,577	0	USD 130,720	5.126.574,35	0,84	
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	19,257	13,876	0	USD 82,610	1.465.316,42	0,24	
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	12,536	0	9,022	USD 131,860	1.522.587,35	0,25	
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	14,100	0	0	USD 109,330	1.419.935,52	0,23	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	31,548	10,381	0	USD 183,880	5.343.385,29	0,88	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	124,342	61,128	0	USD 36,120	4.136.906,96	0,68	
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares		STK	56,123	56,123	0	USD 27,430	1.418.002,02	0,23	
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	19,725	0	0	USD 54,880	997.105,88	0,16	
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares		STK	4,148	0	0	USD 288,590	1.102.630,98	0,18	
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	40,038	6,726	0	USD 141,140	5.205.142,84	0,85	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	6,494	2,603	1,214	USD 708,420	4.237.534,64	0,70	
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	20,876	0	0	USD 151,440	2.912.044,80	0,48	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CLA Shares		STK	28,497	28,497	0	USD 30,580	802.688,03	0,13	
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New		STK	20,123	20,123	0	USD 59,870	1.109.716,77	0,18	
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4,082	0	0	USD 47,150	177.282,09	0,03	
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	21,821	1,925	2,745	USD 286,960	5.767.746,66	0,95	
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	93,637	46,760	0	USD 16,270	1.403.282,82	0,23	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	30,244	0	4,097	USD 176,790	4.925.009,68	0,81	
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	3,954	3,954	0	USD 277,250	1.009.760,51	0,17	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	73,331	15,433	0	USD 60,020	4.054.093,51	0,67	
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	21,978	0	0	USD 248,680	5.034.301,15	0,83	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	2,937	0	2,524	USD 307,820	832.742,91	0,14	
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	102,618	38,213	0	USD 46,320	4.378.267,18	0,72	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	27,948	6,384	14,693	USD 149,380	3.845.504,76	0,63	
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	15,937	4,194	0	USD 170,990	2.510.079,33	0,41	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	6,372	0	0	USD 154,390	3.019.106,60	0,50	
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	12,031	9,512	0	USD 465,280	5.156.158,69	0,85	
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB		STK	20,651	0	0	USD 176,050	3.348.785,11	0,55	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	9,759	1,733	0	USD 476,440	4.282.759,60	0,70	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	13,879	3,629	0	USD 348,180	4.451.149,28	0,73	
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares		STK	9,338	9,338	0	USD 31,380	269.908,76	0,04	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA		STK	2,302	0	0	USD 234,320	496.849,48	0,08	
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	8,562	1,074	1,253	USD 782,300	6.169.624,28	1,01	
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	15,501	5,860	0	USD 154,280	2.202.822,53	0,36	
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	29,482	0	0	USD 169,610	4.605.943,00	0,76	
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	4,154	0	0	USD 261,950	1.002.293,83	0,16	
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	38,185	0	0	USD 44,650	1.570.451,11	0,26	
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares		STK	32,880	0	0	USD 33,330	1.009.432,51	0,17	
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	31,861	0	0	USD 137,260	4.028.223,52	0,66	
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10,508	10,508	0	USD 145,150	1.404.906,00	0,23	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>548.279.183,22</b>	<b>89,99</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 245				<b>548.716,74</b>	<b>0,09</b>	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 23		XCME	USD	Anzahl 164				165.375,00	0,03	
FTSE 100 Index Future (FFI) Sep. 23		IFEU	GBP	Anzahl 36				321.641,14	0,05	
								-21.591,63	0,00	

# Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
S&P Canada 60 Index Future (SXF) Sep. 23		XMOD	CAD	Anzahl 32				11.515,56	0,00
SPI 200 Index Future (YAP) Sep. 23		XSFE	AUD	Anzahl 2				1.585,77	0,00
Swiss Market Index Future (S30) Sep. 23		XEUR	CHF	Anzahl 24				-8.600,83	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 23		XOSE	JPY	Anzahl 21				78.791,73	0,01
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 548.716,74</b>	<b>0,09</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-18.190,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	JPY/EUR 200.000.000,00		OTC					-18.190,00	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>2.328.716,89</b>	<b>0,38</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	AUD/EUR 4.540.000,00		OTC					76.261,09	0,01
	CAD/EUR 69.000.000,00		OTC					-145.445,31	-0,02
	CHF/EUR 25.000.000,00		OTC					-803,43	0,00
	DKK/EUR 45.500.000,00		OTC					-3.098,60	0,00
	GBP/EUR 23.800.000,00		OTC					-34.391,12	-0,01
	JPY/EUR 4.580.000.000,00		OTC					1.316.496,09	0,22
	NOK/EUR 35.600.000,00		OTC					11.488,96	0,00
	SEK/EUR 33.500.000,00		OTC					43.858,90	0,01
	SGD/EUR 1.590.000,00		OTC					17.470,58	0,00
	USD/EUR 330.000.000,00		OTC					1.046.879,73	0,17
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 2.310.526,89</b>	<b>0,38</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	28.250.293,63			% 100,000	28.250.293,63	4,65
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Hamburger Sparkasse AG		EUR	100.160,59			% 100,000	100.160,59	0,02
	Landesbank Saar		EUR	20.137.861,92			% 100,000	20.137.861,92	3,31
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	68.699,46			% 100,000	68.699,46	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.474.743,37			% 100,000	198.026,56	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	8.930.389,88			% 100,000	763.173,56	0,13
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	20.009.761,18			% 100,000	1.694.787,36	0,28
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	529.215,14			% 100,000	322.774,82	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	960.653,21			% 100,000	667.194,42	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.401.760,21			% 100,000	1.435.273,85	0,24
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	265.969,76			% 100,000	309.650,63	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	586.450,50			% 100,000	68.939,03	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	176.299.757,00			% 100,000	1.121.143,13	0,18
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	114.418,58			% 100,000	77.687,79	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	3.844.579,02			% 100,000	3.541.269,30	0,58
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 58.756.936,05</b>	<b>9,66</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 58.756.936,05</b>	<b>9,66</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	554.892,97				554.892,97	0,09
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.383.965,67				3.383.965,67	0,56
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	20.711,34				20.711,34	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	334.230,48				334.230,48	0,05
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 4.293.800,46</b>	<b>0,70</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-55.938,32				-55.938,32	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-955.408,75				-955.408,75	-0,16
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-3.930.000,00				-3.930.000,00	-0,65
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -4.941.347,07</b>	<b>-0,82</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 609.247.816,29</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 3.421.010,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 178,09</b>	

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Mainfranken Strategiekonzept

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,47280	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,50680	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

### OTC

Over-the-Counter

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

### - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000AMC4	AMCOR PLC Reg.Ch.Dep.Int.	STK	0	16.687
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK	0	79.650
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK	0	96.192
<b>CAD</b>				
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	0	11.000
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg.)	STK	2.700	2.700
<b>CHF</b>				
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	5.660
<b>EUR</b>				
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	4.658
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	23.772
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	25.208
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	25.876
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	53.774
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	0	90.999
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	21.416
DE000LEGI110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	0	12.431
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	23.269
FI0009000665	Metsä Board Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	180.755
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	30.662
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	123.916
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	0	5.719
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	138.661
<b>GBP</b>				
GB000BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	210.174	210.174
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	0	56.764
GB0009292243	Victrex PLC Reg.Shares	STK	0	13.429
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	782.164	782.164
<b>JPY</b>				
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	82.700	82.700
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	0	34.200
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	67.300
<b>NOK</b>				
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	136.311
<b>SEK</b>				
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	56.982
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	336.712	597.840
<b>USD</b>				
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	33.554	35.320
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	16.465
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	0	6.345
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	20.027
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	0	21.662
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	30.833
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	20.515	36.516
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	0	42.254
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New	STK	0	9.808
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	9.571

# Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	0	32.100
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	0	9.233
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	75.839	170.125
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	36.500
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	10.953
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	0	11.466
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	0	47.273
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	46.996
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	13.100
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	0	1.842
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	4.152
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK	0	3.300
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	126.906
US9570901036	WESTAMERICA BANCORPORATION Reg.Shares	STK	26.427	26.427
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	2.679
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	236.079	236.079
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU0000245342	Telstra Group Ltd. Reg.Def.Shares	STK	451.788	451.788
<b>CAD</b>				
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs ClB	STK	0	59.600
<b>EUR</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	8.335
FR0013199916	Somfy S.A. Actions Port.	STK	0	3.233
<b>GBP</b>				
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	0	210.174
<b>SEK</b>				
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	13.167
SE0020050425	Boliden AB Reg.Redemption Shares	STK	13.167	13.167

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))	<b>EUR</b>	<b>438.245</b>
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))	<b>EUR</b>	<b>22.799</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>7.199</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>148.232</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>75.890</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>16.735</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>74.741</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>80.617</b>
NOK/EUR	<b>EUR</b>	<b>10.696</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>13.977</b>
SGD/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.130</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>979.564</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>8.902</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>186.190</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>98.517</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>21.296</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>89.654</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>99.540</b>
NOK/EUR	<b>EUR</b>	<b>12.718</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>17.471</b>
SGD/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.087</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.229.645</b>

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

# Mainfranken Strategiekonzept

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>606.495.075,89</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-239.914,57
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-11.546.337,95
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 56.940.122,76
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 56.940.122,76
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -68.486.460,71
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-55.631,46
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	14.594.624,38
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.193.506,69
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.825.799,40
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>609.247.816,29</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.06.2020	480.868.859,26	156,73
30.06.2021	575.906.274,79	182,18
30.06.2022	606.495.075,89	173,83
30.06.2023	609.247.816,29	178,09

# Mainfranken Strategiekonzept

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2022 - 30.06.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	274.447,81	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	13.847.891,22	4,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	877.750,44	0,26
davon Negative Einlagezinsen	-143.347,87	-0,04
davon Positive Einlagezinsen	1.021.098,31	0,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-41.167,06	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-41.167,06	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.871.374,09	-0,84
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.871.374,09	-0,84
10. Sonstige Erträge	210.775,18	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	210.571,82	0,06
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	203,36	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>12.298.323,50</b>	<b>3,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-85.600,19	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	-10.843.146,45	-3,17
3. Verwahrstellenvergütung	-595.777,49	-0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-23.790,04	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	-61.352,04	-0,02
davon EMIR-Kosten	-14.988,77	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-94,96	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-17.726,22	-0,01
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-4.778,95	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-23.763,14	-0,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-11.609.666,21</b>	<b>-3,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>688.657,29</b>	<b>0,20</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	59.222.258,52	17,31
2. Realisierte Verluste	-61.335.597,52	-17,93
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.113.339,00</b>	<b>-0,62</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.424.681,71</b>	<b>-0,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.193.506,69	3,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.825.799,40	1,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>16.019.306,09</b>	<b>4,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>14.594.624,38</b>	<b>4,27</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	43.945.918,84	12,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.424.681,71	-0,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	31.916.106,13	9,33
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>10.605.131,00</b>	<b>3,10</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	10.605.131,00	3,10

Umlaufende Anteile: Stück 3.421.010

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

<sup>2)</sup> Ausschüttung am 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 8. August 2023.

# Mainfranken Strategiekonzept

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR *) (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	1.585,77
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	321.641,14
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	156.774,17
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	-21.591,63
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	11.515,56
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	78.791,73
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	47.691,20
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	1.849,71
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	1.298.128,69
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	963.660,72
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-803,43

\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 510.309.325,45 EUR.

Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	3.930.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	3.930.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

01.07.2022 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,15%  
größter potenzieller Risikobetrag 5,89%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,39%

19.09.2022 - 30.06.2023

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,47%  
größter potenzieller Risikobetrag 7,53%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,57%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

### Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

01.07.2022 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz

19.09.2022 - 30.06.2023: historische Simulation

### Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

186,10%

### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	3.421.010
Anteilwert	EUR	178,09

### Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich



# Mainfranken Strategiekonzept

der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheinanleihen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

## Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

## Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

## Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

## Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,93%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

## Wesentliche sonstige Erträge

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	210.571,82
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	203,36

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

EMIR-Kosten	EUR	14.988,77
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	94,96
Fremde Depotgebühren	EUR	17.726,22
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	4.778,95
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	23.763,14

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	321.226,74
--	-----	------------

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütungen Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.

# Mainfranken Strategiekonzept

- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

461

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\*

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	EUR	7.489.765,41

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

\*\* weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrecherichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

### Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

### Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

### Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleiene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

### Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

# Mainfranken Strategiekonzept

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

---

Frankfurt am Main, den 27. September 2023  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Mainfranken Strategiekonzept – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Mainfranken Strategiekonzept unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. September 2023

**Deloitte GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln  
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2023

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.


**Überreicht durch:**

Sparkasse Mainfranken Würzburg  
Hofstraße 7-9  
97070 Würzburg  
Deutschland



**Deka Investment GmbH**  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

 **Finanzgruppe**